



Fakta om fondet

ISIN: NO0008004009

Startdato, andelsklasse: 07.08.1997

Startdato, fond: 07.08.1997

Domisil: NO

Andelskurs (NAV): 3 189,35 NOK

Forvaltningskapital: 36 243 MNOK

Referanseindeks: MSCI All Country World Index

Minste tegningsbeløp: 250 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,00 %

Variabelt forvaltningshonorar: 10 %
(se detaljer i prospektet)

Løpende kostnader: 1,00 %

Antall investeringer: 30

SFDR: Artikkel 8



Knut Gezelius

Forvaltet fondet siden
11. november 2014



Chris-Tommy Simonsen

Forvaltet fondet siden
31. mai 2007

Investeringsstrategi

SKAGEN Global investerer i en aktivt forvaltet og diversifisert portefølje av undervurderte selskaper over hele verden, inkludert vekstmarkeder. Fondet passer for investorer som ønsker å investere i et aksjefond, enten alene eller som del i en diversifisert, langsiktig portefølje og som har minst fem års investeringshorisont. Det tegnes i fondsandeler, og ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer. Referanseindeksen reflekterer fondets investeringsmandat. Siden fondet er aktivt forvaltet vil imidlertid porteføljen avvike fra indeksens sammensetning.

SKAGEN Global A

RISIKO



6 av 7 (SRRI)

AVKASTNING I ÅR

17,85 %

31.07.2023

ÅRLIG AVKASTNING

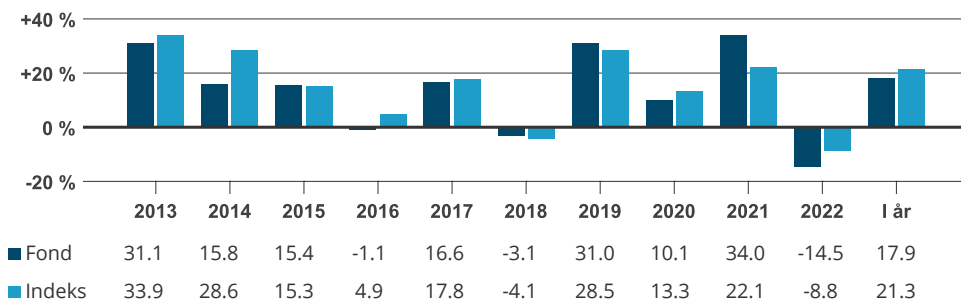
13,28 %

Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Juli 31.07.2023. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Historisk avkastning NOK



Før 1. januar 2010 var det MSCI World Index.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Måned	-4,46	-2,12	Standardavvik	-	-	15,25
Hittil i år	17,85	21,29	Std.avvik indeks	-	-	10,74
12 måneder	14,03	18,15	Tracking error (TE)	-	-	7,08
3 år	12,78	14,55	Information ratio (IR)	-	-	-0,25
5 år	13,28	13,04	Fondets aktive andel er 88 %			
10 år	12,82	14,57				
Siden start	14,25	6,92				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for juli 2023

Globale aksjer steg i juli, ettersom investorers tillit til økonomien ble sterkere og inflasjonen avtok noe i mange deler av verden. Sentralbankene fortsatte imidlertid å heve rentene og kom med klare advarsler om at de vil fortsette å bekjempe den vedvarende høye inflasjonen. Viktige råvarer som olje og kobber opplevde også en prisøkning. Hvilke konsekvenser, om noen, militærkuppet i det vestafrikanske landet Niger vil ha, er ennå ikke kjent.

SKAGEN Global presterte svakere enn indeksen i juli. For det meste rapporterte porteføljeselskapene våre om gode resultater for andre kvartal, selv om det var tilfeller der aksjekursene svingte mer enn forholdene skulle tilsi.



Den beste bidragsyteren i juli var indekxleverandøren MSCI. Aksjen steg etter at de kom med en oppdatering som bekreftet styrken i deres indekstjenester og viste solid vekst innen analyse.

Det selskapet som skuffet mest var Edwards Lifesciences, en spesialist innen hjertemedisinsk utstyr. Aksjene falt, til tross for at hoveddelen av virksomheten deres utviklet seg som forventet. Når vi ser på resultater fra MSCI og Edwards Lifesciences i et langsiktig perspektiv, virker kursendringene på rundt 10 prosent på rapporteringsdagen sannsynligvis for store. Dette viser den typen kortsiktige svingninger som kortsiktige tradere liker, men som har lite betydning for langsiktige investorer.

Så langt har 2023 vært et godt år for det globale aksjemarkedet, og potensialet for ytterligere verdistigning er derfor mindre nå enn ved årets begynnelse. Men vi mener fortsatt at SKAGEN Globals

portefølje er attraktivt priset, og at selskapene vi har investert i står sterkt i det nåværende markedet. Vi vil komme tilbake med mer informasjon om eventuell handelsaktivitet i porteføljen ved utgangen av kvartalet.

Bidragstere forrige måned

 Største bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)	 Største negative bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)
MSCI Inc	3,24	0,32	Edwards Lifesciences Corp	3,48	-0,66
Old Dominion Freight Line Inc	2,72	0,19	DSV A/S	6,34	-0,61
Alphabet Inc	3,56	0,14	Estee Lauder Cos Inc/The	2,77	-0,40
JPMorgan Chase & Co	4,03	0,13	Microsoft Corp	5,72	-0,39
Adobe Inc	1,57	0,09	Waste Management Inc	3,44	-0,39

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
DSV A/S	5,9	USA	74,2	Finans	25,9
Microsoft Corp	5,6	Canada	7,3	Teknologi	24,1
Canadian Pacific Kansas City Ltd	5,2	Danmark	5,9	Industri	18,3
Moody's Corp	4,4	Frankrike	3,8	Forbruksvarer	13,8
Brown & Brown Inc	4,3	Nederland	3,1	Helse	8,5
JPMorgan Chase & Co	4,2	CASH	3,0	Kommunikasjon	3,8
Accenture PLC	4,0	Sør-Korea	1,9	Kontanter, ikke investert	3,0
Alphabet Inc	3,8	New Zealand	0,9	Konsumentvarer	2,6
Abbott Laboratories	3,8	Total andel	100,0 %	Total andel	100,0 %
Marsh & McLennan Cos Inc	3,7				
Total andel	44,9 %				

Bærekraft

SKAGENs tilnærming til bærekraft

Vår ESG-strategi er basert på fire tilnærminger. Våre bærekraftaktiviteter dreier seg om aktivt engasjement i våre porteføljeselskaper, i tråd med SKAGENs aktive investeringsfilosofi, der mener vi at vi har størst gjennomslag. Det fulle potensialet i en bærekraftig investeringsstrategi fungerer best når man kombinerer de følgende fire tilnærmingene.

- ✓ Ekskludering
- ✓ Forsterket screening
- ✓ ESG-faktaark
- ✓ Aktive eiere

VIKTIG INFORMASJON

Det er knyttet risiko til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. Før tegning oppfordres det til å lese fondenes nøkkelinformasjon og prospekt, som også inneholder informasjon om kostnader, på www.skagenfondene.no/fond

En oversikt over investorrettigheter er tilgjengelig på www.skagenfondene.no/om-oss/trygghet-for-investorer/

Beslutningen om å investere i et fond må hensynta alle karakteristika ved fondet. Informasjon om bærekraft i våre fond finnes på www.skagenfondene.no/barekraft/barekraftige-investeringer/

SKAGEN kan avslutte markedsføringen av et fond i henhold til notifiseringsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon av fond.